

5.Савицкая Г.В. Экономический анализ. – 10-е изд., испр. – М.: Новое знание, 2004. – 640 с.

Получено 27.01.2005

УДК 330.147

В.М.ГОРБАТОВ, канд. экон. наук

Харьковский национальный экономический университет

ОЦЕНКА КОНЦЕНТРАЦИИ КАПИТАЛА И ПРОИЗВОДСТВА

Анализируются основные аспекты концентрации капитала и производства на современном этапе развития экономики, рассматриваются основные показатели их оценки и предлагаются рекомендации по их применению.

Характерной особенностью современного этапа развития мировой экономики является концентрация капитала и производства как в отдельных странах мира, так и отраслях экономики и субъектах хозяйствования [1].

Следует отметить, что в настоящее время в научной литературе нет единой точки зрения на такие термины как: «концентрация капитала», «концентрация рынка» и «концентрация производства». Например, в толковом словаре С.И.Ожегова и Н.Ю.Шведова термин «концентрировать» означает «собирать, сосредотачивать, скапливать в каком-нибудь месте» [4].

По мнению А.П.Градова, «концентрация (сосредоточение) в рамках того или иного предприятия (или группы предприятий) некоторых объемов экономической деятельности предполагает сосредоточение определенных объемов ресурсов и продуктов экономической деятельности» [5]. Автор считает необходимым различать понятия «концентрация капитала» и «концентрация производства». «В денежном выражении размер предприятия – это стоимость сконцентрированных в рамках предприятия ресурсов (активы предприятия), размер производства предприятия – стоимость продуктов экономической деятельности. Размер предприятия определяют по состоянию на определенный момент времени, размер производства предприятия – за определенный период времени» [5].

В свою очередь Э.Дж.Долан и Д.Линдай отмечают, что «концентрация рынка – степень преобладания на рынке одной или нескольких фирм» [6].

Приведенные выше термины, по нашему мнению, необходимо использовать в следующем понимании:

- концентрация капитала – степень централизации масштабов владения, распоряжения и использования материально-финансовых

ресурсов как в масштабе отдельных субъектов хозяйствования, так и отраслей экономики, а также стран мира;

- концентрация производства – степень централизации объемов производства продукции как в масштабе отдельных субъектов хозяйствования, так и отраслей экономики, а также стран мира;
- концентрация рынка – степень централизации объемов продаж продукции в масштабе отдельных субъектов хозяйствования.

Следует отметить, что данные определения выходят за рамки общепризнанных. Так, большинство ученых, рассматривая вопросы концентрации капитала или производства, в основном затрагивают отраслевой уровень, как, например, это сделано в исследовании американских ученых Ф.Шерера и Д.Росса [3].

По нашему мнению, оценка и анализ концентрации капитала и производства осуществляется согласно структурно-логической схеме, представленной на рис.1.

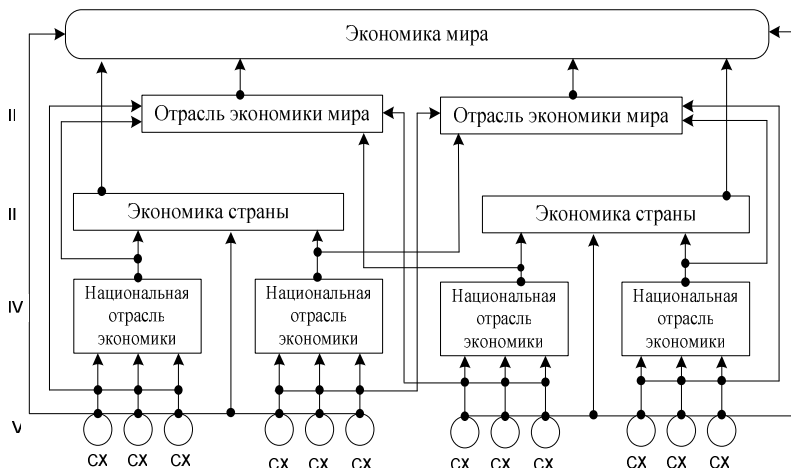


Рис.1 – Классификация аспектов концентрации капитала и производства

При исследовании концентрации капитала и производства в каждом из приведенных выше аспектов важным вопросом является выбор показателей, с помощью которых будет осуществляться оценка данного процесса мировой экономики.

В настоящее время существует несколько подходов к решению этого вопроса. Так, показатели, которые используются учеными для оценки концентрации производства и капитала, можно разделить на две большие группы: относительные и абсолютные.

Среди относительных показателей наибольшее распространение получили долевые (CR_n), рассчитываемые с помощью формулы

$$CR_n = \frac{OP_1 + OP_2 + \dots + OP_n}{OP}, \quad (1)$$

где OP_1, OP_2, \dots, OP_n – объем реализации (сумма активов) соответственно первой, второй и n -й наиболее крупной корпорации на анализируемом рынке (отрасли); OP – общий объем реализации продукции на анализируемом рынке (отрасли) всеми корпорациями (или их суммарные активы).

В настоящее время долевые показатели рассчитываются и отслеживаются национальной статистикой многих стран мира. Так, в США и Франции для этих целей используются показатели – CR_4 , CR_8 , CR_{20} , CR_{50} , CR_{100} , в Германии, Великобритании и Канаде – CR_3 , CR_6 и CR_{10} , а в России – CR_3 , CR_4 , CR_6 , CR_8 .

В.Г.Шеферд в 1982 г. исследовал уровень конкуренции и концентрации экономики США. Согласно его анализу, по состоянию на 1939, 1958 и 1980 гг. все американские рынки по четырехдольному (CR_4) коэффициенту концентрации разделились на четыре группы [6]:

1. Чистая монополия ($CR_4 \approx 100\%$).
2. Доминирующие фирмы ($50\% < CR_4 < 90\%$).
3. Ограниченная олигополия ($CR_4 > 60\%$).
4. Эффективная конкуренция ($CR_4 < 40\%$).

По мнению авторов работ [6, 7], недостатком долевого показателя является его «нечувствительность» к различным вариантам распределения долей рынка между корпорациями.

Частично устранить данный недостаток позволяет индекс Херфиндаля-Хиршмана (ННІ), который рассчитывается путем возведения в квадрат процентной доли рынка каждой из корпораций и суммированием полученных результатов [8]:

$$ННІ = p_1^2 + p_2^2 + \dots + p_k^2, \quad k = 1, 2, \dots, n, \quad (2)$$

где p_k – доля рынка k -й корпорации, выраженная в процентах.

С увеличением концентрации капитала индекс ННІ увеличивается и наоборот. В США, согласно законодательству, приняты следующие нормативы ННІ [5]:

- 1) $ННІ < 1000$ слабоконцентрированный рынок;
- 2) $1001 < ННІ < 1800$ – среднеконцентрированный рынок;
- 3) свыше 1800 – высококонцентрированный рынок.

В теории и практике измерения степени монополизации рынка

используется индекс А.Лернера (L) [8]:

$$L = \frac{P - MC}{P}, \quad (3)$$

где P – цена единицы продукции; MC – предельные издержки, связанные с производством дополнительной единицы продукции.

Чем больше разрыв между P и MC , тем больше степень монополизации рынка. Величина L находится в интервале между 0 и 1. При совершенной конкуренции индекс Лернера равен 0.

Учитывать ранг предприятий позволяет индекс Розенблюта (I_R), который определяется с использованием порядкового номера корпорации, полученного на основе ранжирования долей ее рынка от максимума к минимуму [8]:

$$I_R = \frac{1}{2 \sum_{i=1}^n (i \times D_i) - 1}, \quad (4)$$

где D_i – доля i -й корпорации в общем объеме реализации продукции заданного ассортимента; n – количество корпораций.

По нашему мнению, при отсутствии достаточной информации в качестве относительных показателей концентрации капитала и производства будут использоваться трех-(CR3) и шести-(CR6) дольные показатели.

Кроме относительных показателей концентрации капитала и производства в зарубежной практике используются и абсолютные показатели. Например, Ф.Шерер и Д.Росс для оценки концентрации в отраслях экономики применяют показатели среднего размера по численности занятых 10-ти и 20-ти первых ведущих корпораций.

По нашему мнению, в качестве абсолютного показателя концентрации производства в масштабе субъектов хозяйствования следует использовать показатель среднего размера 3 и 6 первых крупнейших корпораций в отрасли по аналогии с трех-(CR3) и шести-(CR6) дольными относительными показателями.

Основываясь на рис.1, а также проведенном выше анализе, общую схему оценки концентрации капитала и производства можно представить на рис.2.

Как видно из рис.2, оценку концентрации капитала и производства необходимо осуществлять в следующих аспектах: мировой экономики; экономики стран мира; отраслей мировой экономики; отраслей экономики стран мира и корпораций отраслей экономики стран мира.



Рис.2 – Схема показателей оценки концентрации капитала и производства

При этом следует использовать как абсолютные, так и относительные показатели.

1. Яковец Ю.В. Глобализация и взаимодействие цивилизаций. – М.: Экономика, 2003. – 411 с.
2. Кизим Н.А. Концентрация и интеграция капитала. – Харьков: Бизнес-Информ, 2000. – 104 с.
3. Шерер Ф., Росс Д. Структура отраслевых рынков: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1997. – 698 с.
4. Ожегов С.И., Шведова Н.Ю. Толковый словарь русского языка. – М.: Азбуковник, 1998. – 944 с.
5. Градов А.П. Национальная экономика. – СПб.: Специальная литература, 1997. – 360 с.б.
6. Долан Э.Дж., Линдай Д. Рынок: микроэкономическая модель: Пер. с англ. – СПб.: СП «Автосомп», 1992. – 496 с.
7. Кныш М.И. Конкурентные стратегии. – СПб.: Любавич, 2000. – 283 с.
8. Азоев Г.Л., Челенков А.П. Конкурентные преимущества фирмы. – М.: Новости, 2000. – 256 с.

Получено 11.01.2005

УДК 658.14 / 17

А.Н.КОТОВ

Харьковский национальный экономический университет

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Обосновываются принципы разработки и реализации политики формирования капитала корпорации, приводятся рекомендации по ее разработке на базе системного и ситуационного подхода.

Формирование капитала корпорации в условиях становления рынка является одной из наиболее важных и труднореализуемых задач. Рыночная трансформация экономических процессов требует усиления ориентации системы управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия на рыночные принципы хозяйствования. Дефицит инвестиционных ресурсов и их высокая стоимость являются одними из основных проблем в процессе формирования капитала корпорации. Определение оптимальной потребности в капитале, оптимизация структуры его источников, организация эффективной системы формирования капитала корпорации способствуют достижению стратегических целей предприятия.

Проблемы разработки стратегии и политики формирования капитала рассматривались в научных трудах отечественных и зарубежных ученых-экономистов – А.Балабанова, И.Балабанова, О.Виханского, А.Загороднего, В.Ковалева, О.Лихачева, Ю.Стадницкого [1-5]. В рабо-